

Informe de Gestión a 30 de septiembre de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

A photograph of a man sitting in a dark wooden chair in a garden. He is wearing a plaid shirt and light-colored trousers, and is looking towards a red bicycle leaning against a stone wall. The scene is bathed in warm, golden light, suggesting late afternoon or early morning. The background features lush greenery and trees, with the sun creating a strong lens flare effect.

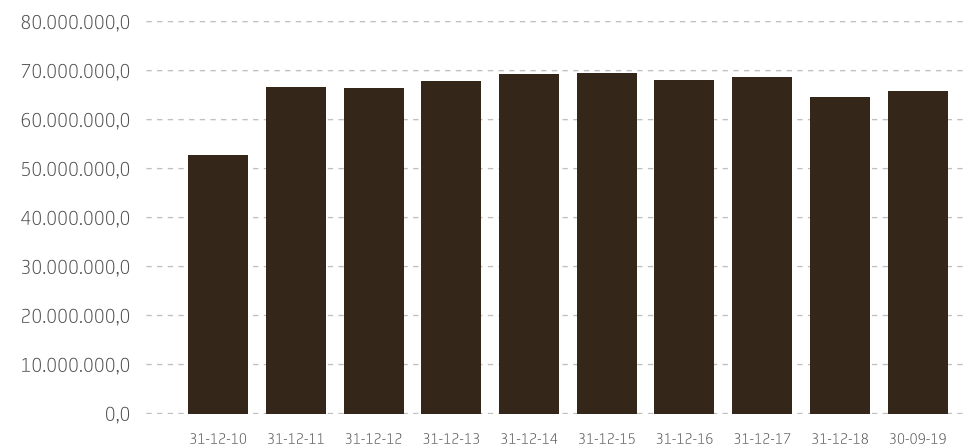
Bankia
pensiones >

1. Evolución de las principales magnitudes del Fondo

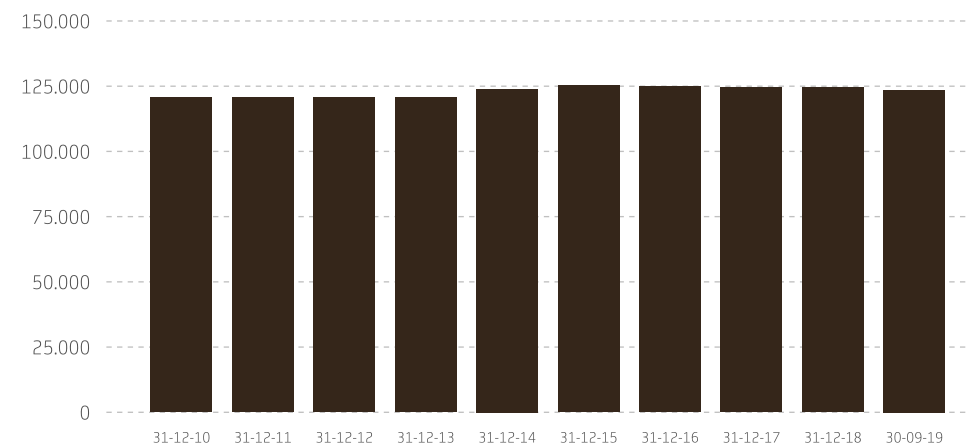
1.1 Patrimonio y partícipes

FECHA	PATRIMONIO	PARTICIPES
31-dic-2010	52.680.015,1	120.608
31-dic-2011	66.599.159,1	120.608
31-dic-2012	66.536.926,2	120.608
31-dic-2013	67.837.274,8	120.608
31-dic-2014	69.300.223,0	123.934
31-dic-2015	69.608.705,5	125.245
31-dic-2016	68.112.033,1	124.931
31-dic-2017	68.783.089,9	124.523
31-dic-2018	64.678.011,3	124.448
30-sep-2019	65.898.287,9	123.558

Evolución del patrimonio



Evolución de partícipes



2. Evolución de las principales magnitudes del Plan

2.1 Patrimonio Participes y Beneficiarios

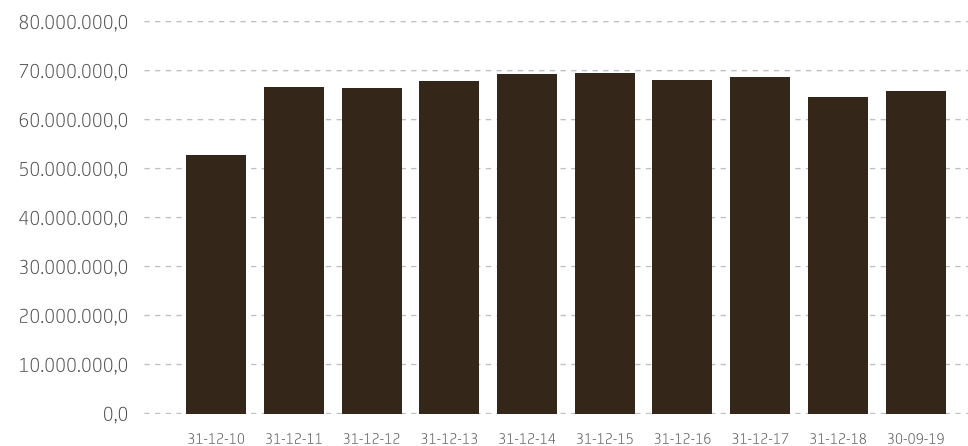
FECHA	PATRIMONIO	ACTIVOS	PARTICIPES		BENEFICIARIOS
			SUSPENSO	TOTALES	
31-dic-2010	52.680.015,1	2.284	117.534	119.818	790
31-dic-2011	66.599.159,1	2.284	117.534	119.818	790
31-dic-2012	66.536.926,2	2.284	117.534	119.818	790
31-dic-2013	67.837.274,8	2.284	117.534	119.818	790
31-dic-2014	69.300.223,0	4.885	117.681	122.566	1.368
31-dic-2015	69.608.705,5	230	122.238	122.468	2.777
31-dic-2016	68.112.033,1	177	121.985	122.162	2.769
31-dic-2017	68.783.089,9	168	121.566	121.734	2.789
31-dic-2018	64.678.011,3	237	121.105	121.342	3.106
30-sep-2019	65.898.287,9	142	120.892	121.034	2.524

Movimientos del plan

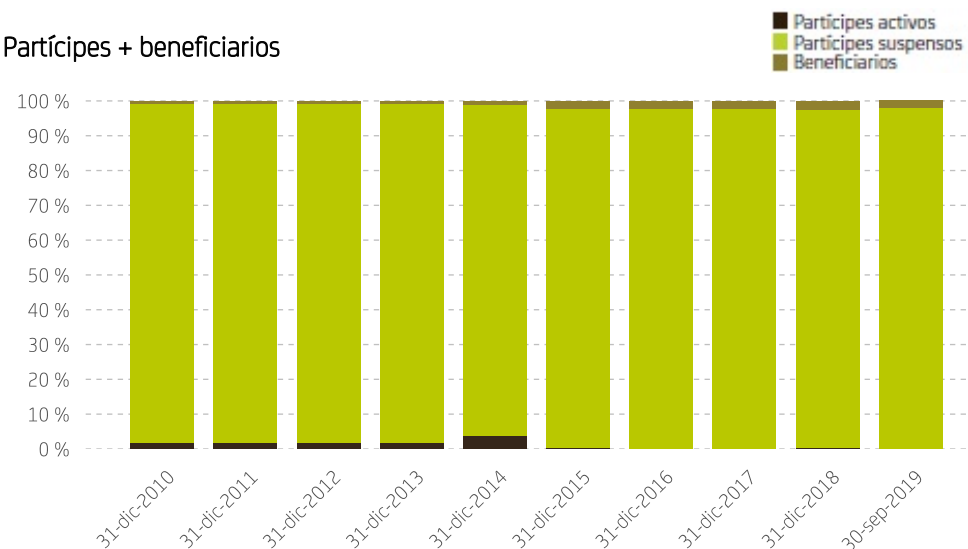
	MES ACTUAL
Aportaciones Participes	100,8
Contribuciones Promotor	0,0
Movilizaciones Netas	147,4
Prestaciones	1.778,6

NOTA: Se consideran 'Participes en Suspense' a aquellos que no han realizado aportaciones ni contribuciones durante los últimos 12 meses al plan.

Evolución del patrimonio



Participes + beneficiarios



3. Rentabilidades del Plan

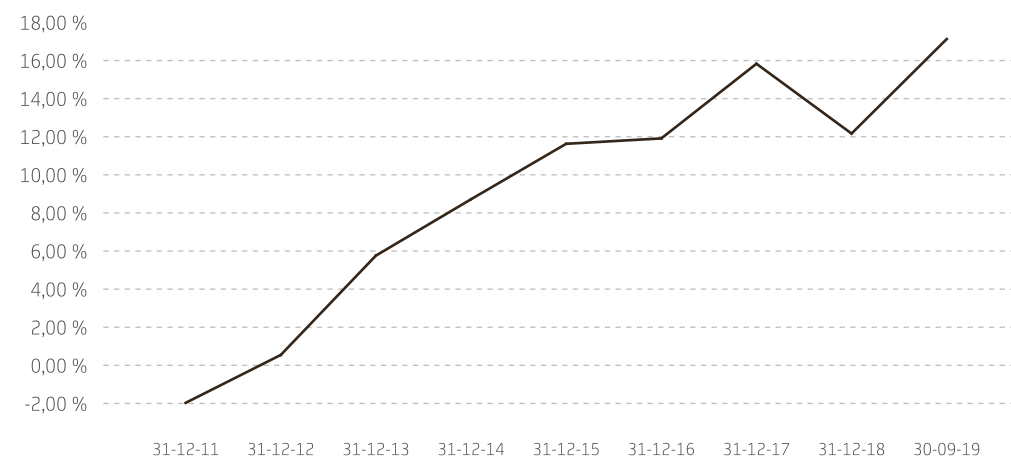
3.1 Rentabilidades históricas

Fecha	VLP	Rentabilidad Mensual	Rentabilidad Interanual	Rent. Histór. Acumulada	Rent. Histór. Anualizada
31-dic-14	10,871830	-0,41 %	2,80 %	8,72 %	1,66 %
31-dic-15	11,162896	-1,44 %	2,68 %	11,63 %	1,86 %
31-dic-16	11,191119	1,50 %	0,25 %	11,91 %	1,64 %
31-dic-17	11,583033	-0,17 %	3,50 %	15,83 %	1,92 %
31-dic-18	11,216637	-1,32 %	-3,16 %	12,17 %	1,31 %
31-ene-19	11,357120	1,25 %	-2,82 %	13,57 %	1,45 %
28-feb-19	11,430248	0,64 %	-1,13 %	14,30 %	1,52 %
31-mar-19	11,481105	0,44 %	0,16 %	14,81 %	1,56 %
30-abr-19	11,604541	1,08 %	0,54 %	16,05 %	1,67 %
31-may-19	11,460512	-1,24 %	-0,22 %	14,61 %	1,51 %
30-jun-19	11,614243	1,34 %	1,30 %	16,14 %	1,66 %
31-jul-19	11,661083	0,40 %	1,00 %	16,61 %	1,69 %
31-ago-19	11,614261	-0,40 %	0,76 %	16,14 %	1,63 %
30-sep-19	11,712584	0,85 %	1,72 %	17,13 %	1,71 %

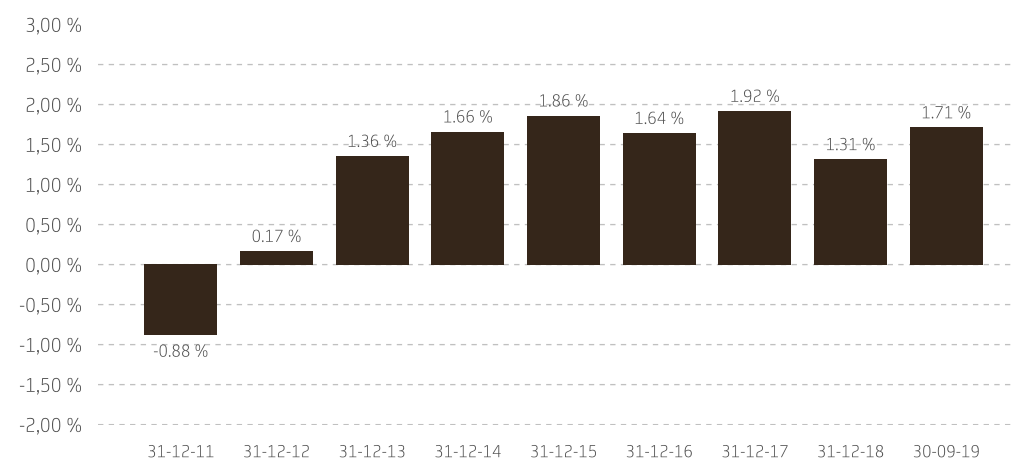
Informe de Gestión a 30 de septiembre de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

Evolución rentabilidad acumulada



Evolución de rentabilidad histórica anualizada

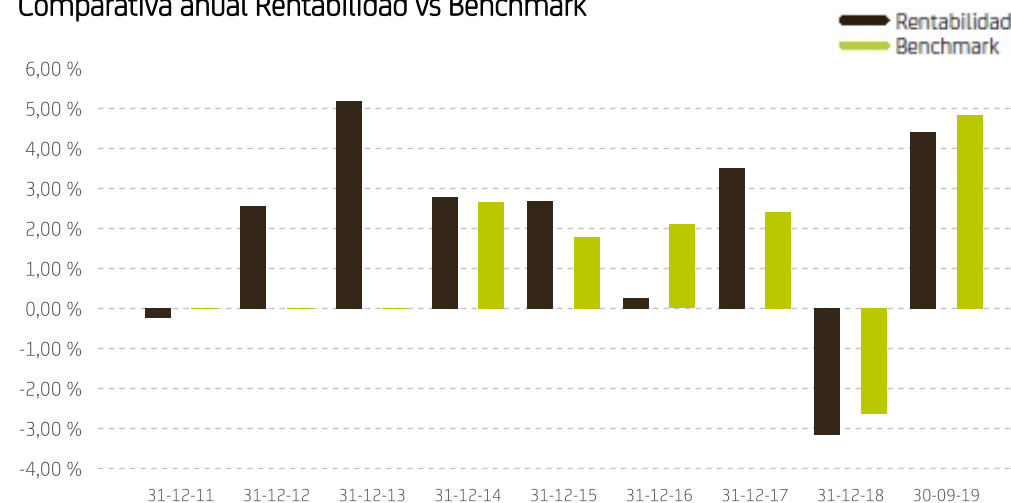


3. Rentabilidades del Plan

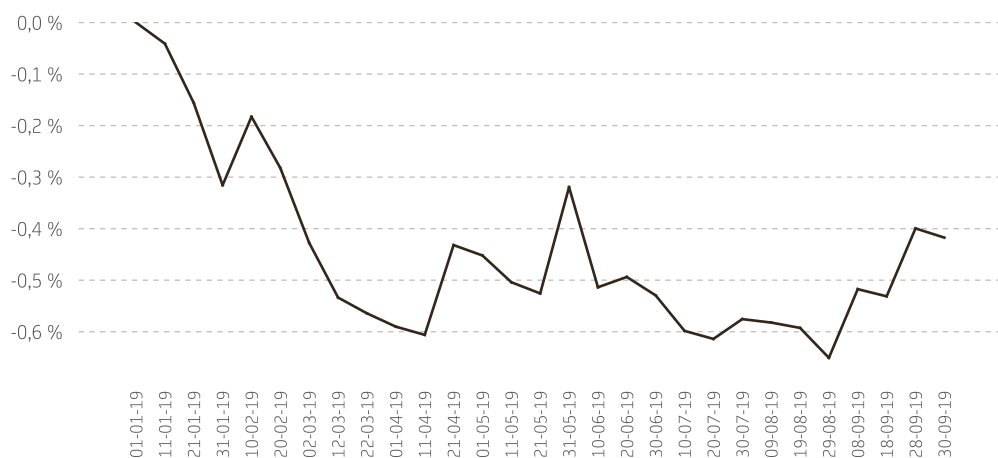
3.2 Rentabilidad vs Benchmark

FECHA	RENTABILIDAD	BENCHMARK
31-dic-11	-0,23 %	
31-dic-12	2,57 %	
31-dic-13	5,19 %	
31-dic-14	2,80 %	2,66 %
31-dic-15	2,68 %	1,78 %
31-dic-16	0,25 %	2,10 %
31-dic-17	3,50 %	2,42 %
31-dic-18	-3,16 %	-2,62 %
30-sep-19	4,42 %	4,84 %

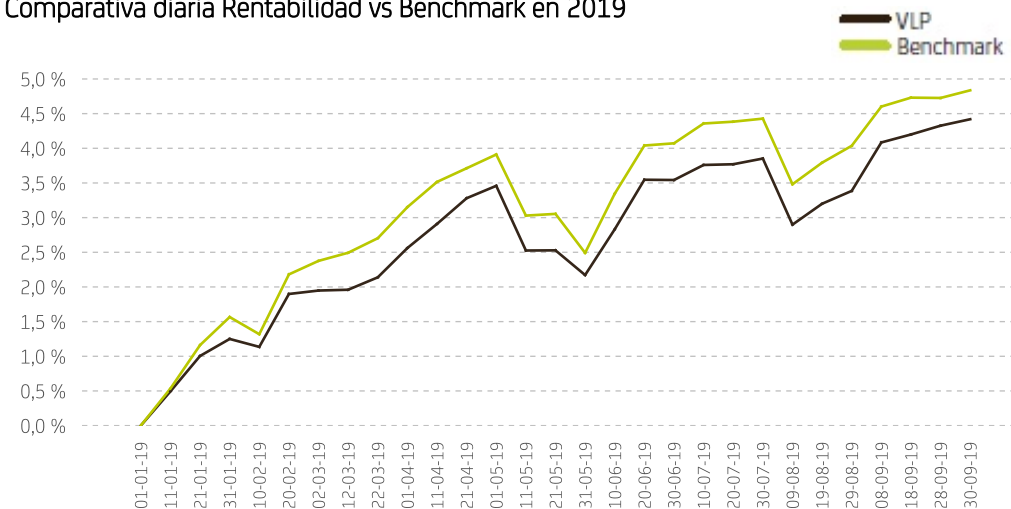
Comparativa anual Rentabilidad vs Benchmark



Diferencial diario Rentabilidad vs Benchmark en 2019



Comparativa diaria Rentabilidad vs Benchmark en 2019



Acaba el mes de septiembre con las mismas incertidumbres, tensiones comerciales, Brexit y freno económico. En EEUU, la presidenta de la Cámara de Representantes anunció el posible *impeachment* contra el presidente Trump por supuestas presiones al presidente de Ucrania para conseguir información sobre su opositor Joe Biden. La baja probabilidad de que salga adelante por los votos necesarios en el Senado sigue centrando la atención hacia los acuerdos comerciales. El gigante asiático se encuentra en plena celebración del 70 aniversario de la fundación de la República Popular China, por lo que las negociaciones con Estados Unidos se retomarán a partir de la segunda semana de octubre. La guerra comercial entre las dos potencias parece lejos de resolverse, las autoridades americanas podrían estar estudiando llevar el enfrentamiento al mercado de capitales imponiendo medidas para que las empresas chinas coticen en los mercados estadounidenses. China es el mayor tenedor de deuda americana con más de 1 billón, por lo que tiene margen para presionar. Estados Unidos llega a un acuerdo comercial con Japón sin incluir los autos, sector clave para los nipones, Japón por su parte se compromete a reducir aranceles a productos agrícolas estadounidenses en un primer momento para en una segunda fase, seguir bajándolo a otro tipo de productos.

El BCE en la última reunión rebaja 10pb la facilidad de depósito y reestablece el programa de compra de deuda 20.000 millones de euros al mes desde el 1 de noviembre y de manera indefinida, *el consenso de gobierno espera ahora que los tipos de interés continúen en sus niveles actuales o más bajos hasta que se aprecie que la perspectiva de inflación converja de forma robusta a un nivel cercano, pero por debajo del 2%*. Las perspectivas de inflación del regulador siguen siendo bajas y la probabilidad de recesión aumenta. Datos macro alemanes deteriorándose, el PMI manufacturero y de servicios se contraen lastrando a la eurozona. Trump anuncia aranceles a productos europeos tras el fallo de la Organización Mundial del Comercio positivo para Airbus tras recibido subvenciones estatales. En este contexto, datos macro ralentizándose y el temor a una nueva recesión penaliza a los activos de riesgo, aunque las bolsas en el acumulado del año llevan una revalorización de doble dígito. Tras la ampliación del último mes de las curvas de gobierno europeas (el 10 años alemán 30 puntos básicos desde el mínimo histórico marcado en agosto), en las últimas sesiones volvemos a ver entrada de flujos desde renta variable en busca de refugio. De cara a los próximos meses, seguimos cautos en las carteras con la idea de aprovechar volatilidad que este entorno pueda generar.

5. Composición de la cartera de inversiones

5.1 Por clases de activos

Informe de Gestión a 30 de septiembre de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

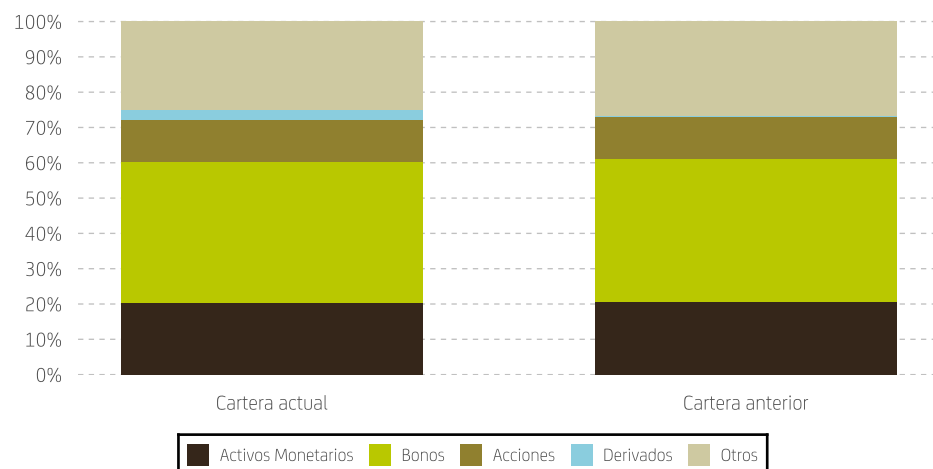
CLASE DE ACTIVO	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
Activos Monetarios	13.753.870	20,34 %	13.520.574	20,66 %
Bonos	26.987.322	39,91 %	26.535.789	40,54 %
IIC's Renta Fija	6.268.162	9,27 %	6.421.448	9,81 %
Efecto Derivados RF	1.554.186	2,30 %	0	0,00 %
Total Renta Fija	48.563.541	71,82 %	46.477.811	71,01 %
Acciones	8.027.833	11,87 %	7.750.006	11,84 %
IIC's Renta Variable	6.740.266	9,97 %	7.164.303	10,95 %
Efecto Derivados RV	283.903	0,42 %	62.236	0,10 %
Total Renta Variable	15.052.002	22,26 %	14.976.545	22,88 %
Otros	4.004.767	5,92 %	3.997.241	6,11 %
TOTAL CARTERA	67.620.309	100,00 %	65.451.598	100,00 %

NOTA: La cuantía "Total Cartera" podrá diferir de "Patrimonio", por el efecto de los derivados.

ACTIVOS MONETARIOS: Incluye posiciones en Depósitos, Eurodepósitos, Repos y Activos Financieros con vencimiento inferior a 3 meses.

OTROS: Incluye los fondos no catalogados como renta fija o variable, inmuebles y el resto de activos no catalogados en los grupos anteriores.

Evolución de la cartera



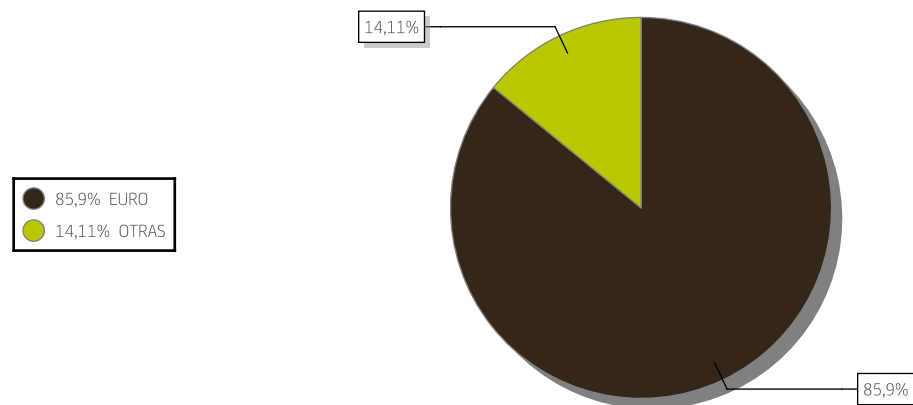
5. Composición de la cartera de inversiones

5.2 Por riesgo divisa

DIVISA	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
EURO	54.902.963	85,90 %	54.717.405	83,68 %
USD Dólar USA	6.513.038	10,19 %	9.787.853	14,97 %
JPY Yen Japonés.	1.827.648	2,86 %	228.859	0,35 %
DKK Corona Danesa	637.076	1,00 %	618.111	0,95 %
GBP Libra Esterlina	37.373	0,06 %	36.682	0,06 %
CHF Franco Suizo	451	0,00 %	451	0,00 %
TOTAL	63.918.549	100,00 %	65.389.361	100,00 %

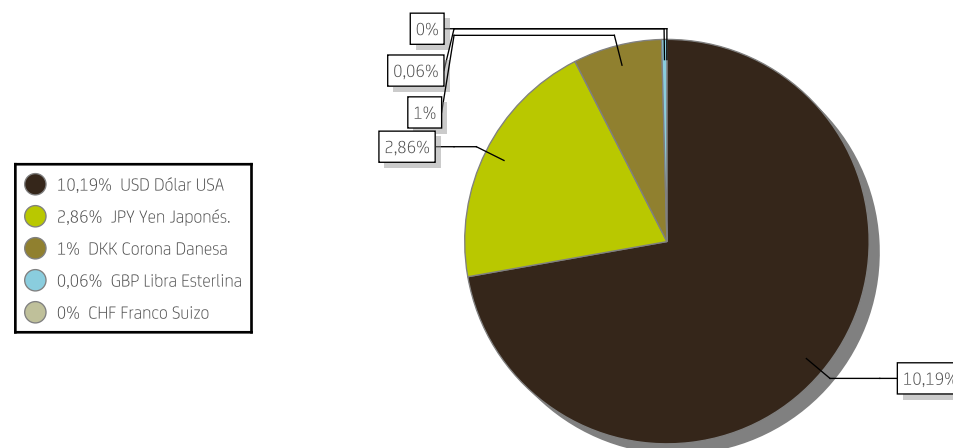
NOTA: Los porcentajes están calculados sobre la cifra total de inversión. La cuantía hace referencia a la posición del fondo en cada divisa neta de derivados, si los hubiera), expresada por su contravalor en euros. Los posibles importes negativos se deben al exceso de cobertura de la divisa como consecuencia de la fluctuación del mercado y no debe ser interpretado como descubiertos en cuenta corriente. Los ICC se incluyen en la divisa del activo (inversión directa). La cuantía "Total Cartera" podrá diferir de "Patrimonio por el efecto de los derivados".

Distribución por riesgo divisa



DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
FUT. EURO E-MINI VTO. DEC 19 (EEZ9)	P.C.	83	-5.217.244,84	USD	-8,16 %
FUT. EURO/JAPANESE YEN VTO. DEC 19	P.V.	5	624.470,34	JPY	0,98 %
TOTAL			-4.592.774,50		-7,19 %

Desglose otras divisas



6. Composición de la cartera de renta fija contado

6.1 Por plazos y rating

Informe de Gestión a 30 de septiembre de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

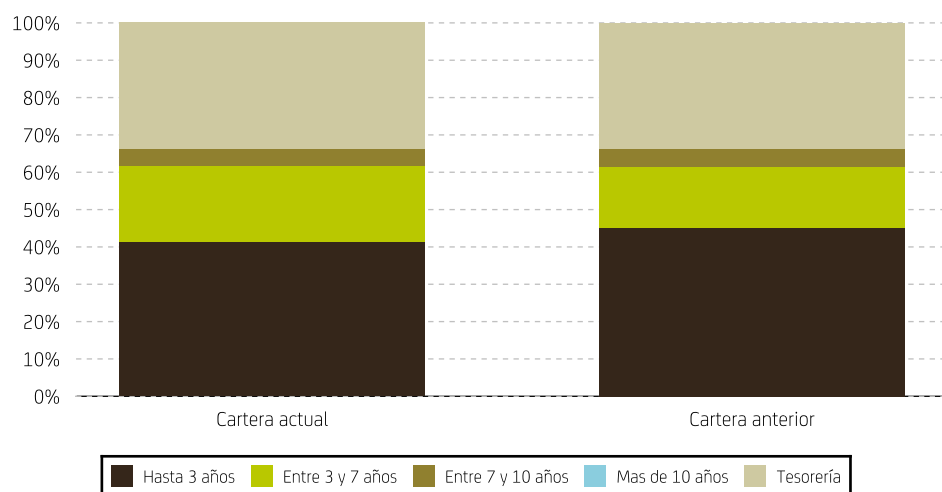
PLAZOS	CARTERA ACTUAL				CARTERA ANTERIOR			
	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.
Hasta 3 años	16.893.849	41,47 %	1,70	284.507	18.054.359	45,07 %	1,72	309.069
Entre 3 y 7 años	8.244.269	20,24 %	4,81	393.144	6.626.608	16,54 %	4,88	320.569
Entre 7 y 10 años	1.849.205	4,54 %	7,56	135.516	1.854.823	4,63 %	7,65	137.803
Tesorería	13.753.870	33,76 %	0,03	4.672	13.520.574	33,75 %	0,05	7.414
TOTAL	40.741.193	100,00 %	2,03	817.839	40.056.364	100,00 %	1,96	774.856

NOTA: Los porcentajes están calculados sobre el conjunto de la inversión directa en bonos.

La sensibilidad hace referencia al cambio en valor ante una variación de rentabilidades de 100 pb.

La duración y la sensibilidad no incluyen posiciones en derivados ni en IIC's.

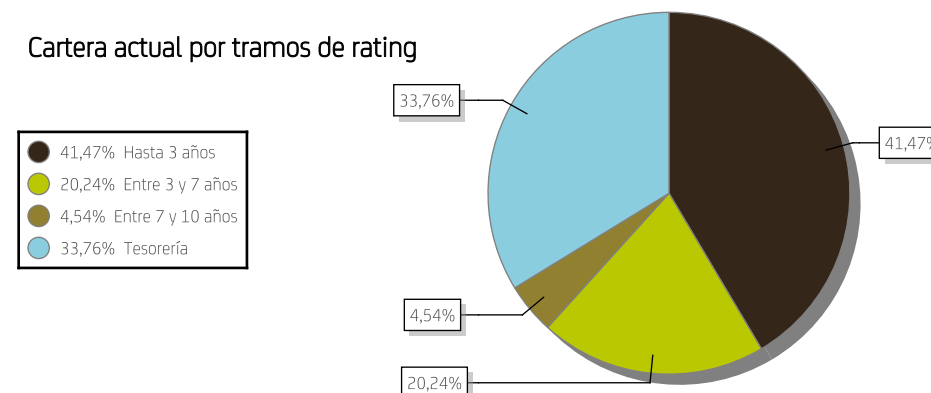
Evolución de la cartera



RATING	CARTERA ACTUAL		
	CUANTÍA	%	% ACUMULADO
AAA	3.389.340	12,56 %	12,56 %
A	6.198.189	22,97 %	35,53 %
BBB	17.399.793	64,47 %	100,00 %
TOTAL	26.987.322	100,00 %	

NOTA: Los porcentajes están calculados sobre el conjunto de la inversión directa en bonos. El tramo AAA incluye la calificación AAA, el tramo AA incluye las calificaciones AA, AA+ y AA-, el tramo A incluye las calificaciones A, A+ y A-, el tramo BBB incluye las calificaciones BBB, BBB+ y BBB-. Calificaciones según S&P y, en su defecto, la equivalente de Moody's. No se incluyen para este cálculo ni derivados, ni IIC's.

Cartera actual por tramos de rating



6. Composición de la cartera de renta fija contado

6.2 Principales activos de la cartera y derivados

PRINCIPALES ACTIVOS DE LA CARTERA	CARTERA ACTUAL		
	CUANTÍA	%	RATING
BN. ESTADO 0.05% VTO. 10/21	7.006.366	14,43 %	BBB+
BN. ESTADO 0.25% VTO. 07/24	3.081.490	6,35 %	A
BN. ESTADO ITALIANO 2.3% VTO. 10/21	2.760.283	5,68 %	BBB
OB. ESTADO 0.75% VTO. 07/21	2.714.926	5,59 %	BBB+
OB. COMUNIDAD MADRID 4.125% VTO.	2.399.061	4,94 %	A-
OB. TESORO AMERICANO 2.75% VTO.	1.849.205	3,81 %	AAA
OB. TESORO AMERICANO 1.125% VTO.	1.540.135	3,17 %	AAA
BN. ESTADO 1.15% VTO. 07/20	1.478.390	3,04 %	BBB+
OB. CAIXABANK 1.375% VTO 06/26	622.980	1,28 %	BBB
CED. AYT CAJA GLOBAL 4% VTO. 03/21	542.008	1,12 %	BBB+
OB. BANKIA S.A. 0.75% VTO. 07/26	506.270	1,04 %	BBB
OB. TELEFONICA EMISIONES 3.961% VTO.	432.666	0,89 %	BBB
OB. ESTADO 3.80% VTO. 04/24	421.759	0,87 %	BBB+
OB. COMUNIDAD MADRID 4.688% VTO.	419.073	0,86 %	A-
OB. ESTADO 2.75% VTO. 10/24	413.145	0,85 %	BBB+

NOTA: Los porcentajes están calculados sobre la cifra total de exposición a renta fija.

DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
FUT. US BONO - 10 VTO. DIC 19 (TYZ9)	P.C.	13	1.554.185,78	USD	3,20 %
TOTAL			1.554.185,78		3,20 %
TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA FIJA			48.563.540,61		71,82 %

NOTA: El desglose de derivados está calculado sobre el total de renta fija.
El total de exposición a renta fija está calculado sobre el total de cartera.

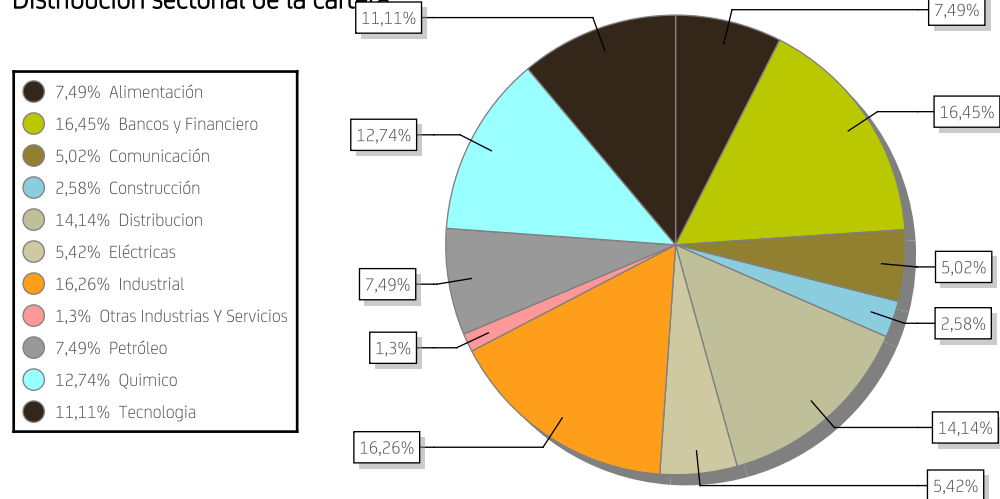
7. Composición de la cartera de renta variable y otros

7.1 Desglose sectorial y desglose geográfico

SECTOR	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Alimentación	601.162,07	7,49 %
Bancos y Financiero	1.320.360,53	16,45 %
Comunicación	403.129,35	5,02 %
Construcción	207.324,36	2,58 %
Distribución	1.134.937,45	14,14 %
Eléctricas	434.895,60	5,42 %
Industrial	1.305.630,48	16,26 %
Otras Industrias Y Servicios	104.397,76	1,30 %
Petróleo	600.953,63	7,49 %
Químico	1.023.074,05	12,74 %
Tecnología	891.967,71	11,11 %
TOTAL	8.027.832,99	100,00 %

NOTA: Los porcentajes están calculados sobre el conjunto de la inversión directa en acciones.

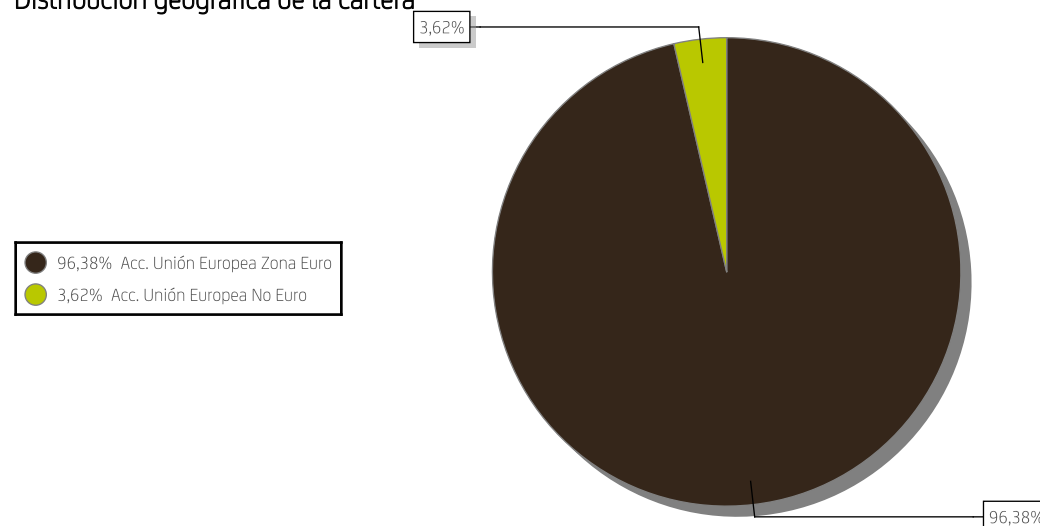
Distribución sectorial de la cartera



ÁREA GEOGRÁFICA	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Acc. Unión Europea Zona Euro	7.737.332,05	96,38 %
Acc. Unión Europea No Euro	290.500,94	3,62 %
TOTAL	8.027.832,99	100,00 %

NOTA: Los porcentajes están calculados sobre el conjunto de la inversión directa en acciones. Las áreas son países, salvo en el caso particular de la Unión Europea.

Distribución geográfica de la cartera



7. Composición de la cartera de renta variable y otros

7.2 Principales activos de la cartera, derivados y otros activos

Informe de Gestión a 30 de septiembre de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

ACTIVOS DE RENTA VARIABLE	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
AC. LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	515.615,10	3,43 %
AC. SANOFI (SAN FP)	458.303,28	3,04 %
AC. SAP (SAP GR)	446.838,96	2,97 %
AC. TOTAL (FP FP)	409.656,18	2,72 %
AC. SIEMENS (SIE GR)	379.441,50	2,52 %
AC. ALLIANZ (ALV GR)	374.023,65	2,48 %
AC. ASML HOLDING (ASML NA)	367.008,75	2,44 %
AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	349.944,78	2,32 %
AC. AP MOELLER- MAERSK- B (MAERSKB DC)	290.500,94	1,93 %
AC. RENAULT SA (RNO FP)	267.144,18	1,77 %
AC. ENEL (ENEL IM)	254.268,01	1,69 %
AC. SCHNEIDER ELECTRIC (SU FP)	254.138,50	1,69 %
AC. BASF SE (BAS GR)	247.246,72	1,64 %
AC. DEUTSCHE TELEKOM (DTE GR)	245.734,42	1,63 %
AC. BANCO SANTANDER (SAN SM)	216.533,91	1,44 %

OTROS ACTIVOS	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Inversión Indirecta	386.977,02	4,82 %
TOTAL	386.977,02	4,82 %

DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
FUT. DJ EURO STOXX 50 VTO. DEC 19	P.V.	27	-959.850,00	EUR	-6,38 %
FUT. MINI TOPIX VTO. DEC 19 (TMIZ9)	P.C.	67	901.661,02	JPY	5,99 %
FUT. S & P 500 EMINI VTO. DEC 19	P.C.	2	273.256,88	USD	1,82 %
FUT. EUROSTOXX AUTOS VTO. DEC 19	P.C.	3	68.835,00	EUR	0,46 %
TOTAL			283.902,90		1,89 %
TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA VARIABLE			15.052.001,89		22,26 %

NOTA: Los porcentajes están calculados sobre la cifra total de exposición a renta variable.

NOTA: El desglose de derivados está calculado sobre el total de renta variable.
El total de exposición a renta variable está calculado sobre el total de cartera.

8. Composición de la inversión en IIC'S

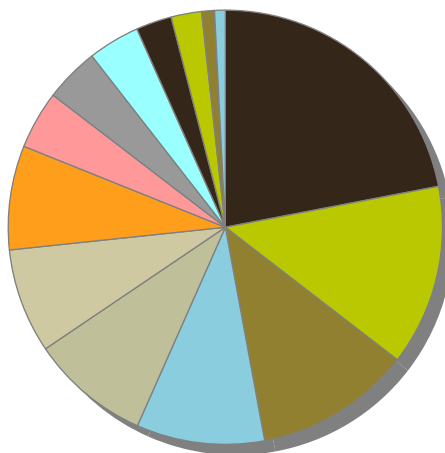
8.1 Principales activos de la cartera

FONDO	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
PT. LYXOR ETF S&P 500 (LSPU LN)	3.737.195	5,53 %
PT. LYXOR ETF EUROMTS 3-5Y -FR- (MTB FP)	1.623.024	2,40 %
PT. AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (AUEM FP)	1.516.196	2,24 %
PT. CANDRIAM BONDS - CREDIT OPPORTUNITIES S-C (DEXHISP LX)	1.326.697	1,96 %
PT. VONTOBEL FUND - EMERGING MARKETS DBT- I \$ (VEMIUSD LX)	1.321.499	1,95 %
PT. BLACKROCK SF- FIXED INCOME STRAT-I2E (BRFXI2 LX)	1.320.090	1,95 %
PT. BLACKSTONE DIVERSIFIED MULTI-STRAT-I EUR ACC(BXDMSIE ID)	1.298.801	1,92 %
PT. HENDERSON GARTMORE-UK ABSOLUTE RET-I EUR AH (GAUKARI LX)	992.292	1,47 %
PT. NORDEA 1- LOW DURATION EUROPEAN EUR (NOLDBIE LX)	688.879	1,02 %
PT. NORDEA 1 FLEXIBLE FI BI EUR (NGFIABI LX)	661.630	0,98 %
TOTAL	14.486.302	21,42 %

NOTA: Los porcentajes están calculados sobre el patrimonio.

Desglose por activos

●	11,06% R.V.I. EE.UU.
●	6,78% IIC DE RETORNO ABSOLUTO
●	5,86% R.F.I. Retorno Absoluto
●	4,8% R.F.I. Europa
●	4,48% R.V.I. Emergente Global
●	3,92% IIC DE RETORNO ABSOLUTO Renta Fija
●	3,9% R.F.I. Emergente Global
●	2,18% R.V.EURO Europa
●	2,04% R.F.I. Crédito
●	1,94% R.F.EURO C.P. Globales
●	1,34% R.V.I. Globales
●	1,14%
●	0,48% R.V.I. Servicios públicos
●	0,4% R.V.I. Salud



9. Operaciones realizadas durante el mes

Informe de Gestión a 30 de septiembre de 2019
PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

FECHA	FONDO	OPERACIÓN	%TIR OPERACIÓN	COTIZACIÓN	VALOR COMPRA	VALOR VENTA	GASTOS OPERACIÓN	PLUSVALÍAS / MINUSVALÍAS
05-09-2019	BN. GLENCORE FINANCE 0.625% VTO. 09/24	Compra	0,546	99,91	199.824,00		0,00	
10-09-2019	AC. BAYER AG (BAYN GR)	Venta		69,07		103.563,56	41,44	-41.565,96
16-09-2019	OB. ESTADO 3.80% VTO. 04/24	Compra	-0,223	120,15	210.258,89		0,00	
17-09-2019	BN. ESTADO 1.15% VTO. 07/20	Venta	-0,468	101,56		658.110,39	0,00	0,00
18-09-2019	BN. ESTADO 0.25% VTO. 07/24	Compra	-0,219	102,33	204.655,04		0,00	
18-09-2019	OB. ESTADO 2.75% VTO. 10/24	Compra	-0,185	117,53	205.679,42		0,00	
23-09-2019	BN. ESTADO 1.15% VTO. 07/20	Venta	-0,466	101,55		493.538,34	0,00	0,00
23-09-2019	BN. ESTADO 0.25% VTO. 07/24	Compra	-0,297	102,71	205.425,87		0,00	
23-09-2019	OB. ESTADO 3.80% VTO. 04/24	Compra	-0,309	120,59	211.024,82		0,00	
23-09-2019	OB. ESTADO 2.75% VTO. 10/24	Compra	-0,285	118,09	206.655,34		0,00	
24-09-2019	PT. ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS -DE- (SXEPEX	Venta		32,15		655.883,96	131,20	-74.286,83
27-09-2019	BN. ACCIONA FINANCIACION FIL 0.558% VTO. 10/21	Compra	0,557	100,00	700.000,00		0,00	
27-09-2019	PT.PIMCO FGIS-GLOBAL LOWDURATION REAL RETURN EUR	Venta		9,86		808.696,54	0,00	-8.828,45
30-09-2019	PT. VONTOBEL FUND - EMERGING MARKETS DBT- I \$	Compra		127,09	659.198,82		0,00	
TOTAL					2.802.722,20	2.719.792,79	172,64	-124.681,24

NOTA: En las plusvalías/minusvalías está contemplado el pago de cupones pero no el de dividendos.

Pensioval VII, F.P. (PP Personal Empleado Público

de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 65.898.287,89					FECHA VALORACIÓN 30/09/2019							
Nombre del Valor	Nº. títulos	COSTE MEDIO DE ADQUISICIÓN				VALOR DE MERCADO					VARIACIÓN		Vencimiento	
		Cambio (*)	Ex-Cupón	Cup.	Coste Medio	Precio	Ex-Cupón	Cup.	Valor	% s/pal.	%			
ES00000127H7 - BN. ESTADO 1.15% VTO.	1.456	104,25	T	1.504.557,6	0,00	1.504.557,60	101,54	1.478.390,50	0,00	1.478.390,50	2,24 %	-26.167,10	-1,74 %	30/07/2020
ES0000012C46 - BN. ESTADO 0.05% VTO.	6.927	100,73	T	6.978.606,1	1.717,52	6.980.323,67	101,10	7.003.197,00	3.169,34	7.006.366,34	10,63	26.042,67	0,37 %	31/10/2021
ES0000012E85 - BN. ESTADO 0.25% VTO.	3.000	101,39	T	3.040.878,0	148,91	3.041.026,91	102,67	3.080.220,00	1.270,49	3.081.490,49	4,68 %	40.463,58	1,33 %	30/07/2024
IT0005348443 - BN. ESTADO ITALIANO 2.3%	2.600	103,76	T	2.695.888,0	9.639,89	2.705.527,89	105,11	2.732.834,00	27.449,18	2.760.283,18	4,19 %	54.755,29	2,02 %	15/10/2021
ES00000124W3 - OB. ESTADO 3.80% VTO.	350	118,87	T	415.971,50	5.250,96	421.222,46	118,91	416.199,00	5.559,84	421.758,84	0,64 %	536,38	0,13 %	30/04/2024
ES00000126B2 - OB. ESTADO 2.75% VTO.	350	115,35	T	403.614,75	8.609,76	412.224,51	115,53	404.337,50	8.807,53	413.145,03	0,63 %	920,52	0,22 %	31/10/2024
ES00000128B8 - OB. ESTADO 0.75% VTO.	2.650	102,83	T	2.721.285,0	0,00	2.721.285,00	102,45	2.711.559,50	3.366,80	2.714.926,30	4,12 %	-6.358,70	-0,23 %	30/07/2021
ES0000101396 - OB. COMUNIDAD MADRID	400	0,99	T	396.584,00	0,00	396.584,00	104,77	408.724,00	10.349,46	419.073,46	0,64 %	22.489,46	5,67 %	12/03/2020
ES0000101602 - OB. COMUNIDAD MADRID	1.980	122,58	T	2.352.279,6	0,00	2.352.279,60	121,16	2.369.604,60	29.456,56	2.399.061,16	3,64 %	46.781,56	1,99 %	21/05/2024
US912828UV05 - OB. TESORO AMERICANO	16.850	97,72	T	1.333.864,2	0,00	1.333.864,26	99,63	1.540.134,83	0,00	1.540.134,83	2,34 %	206.270,57	15,46 %	31/03/2020
US9128283W81 - OB. TESORO AMERICANO	18.500	99,95	T	1.571.463,4	0,00	1.571.463,44	108,95	1.843.370,55	5.834,29	1.849.204,84	2,81 %	277.741,40	17,67 %	15/02/2028
TOTAL EFECTOS PÚBLICOS						23.440.359,34				24.083.834,97	36,55 %	643.475,63	2,75 %	
XS2023633931 - BN. BANK OF IRELAND	200	99,66	T	199.504,00	0,00	199.504,00	100,01	199.684,00	344,26	200.028,26	0,30 %	524,26	0,26 %	08/07/2023
ES0313307219 - BN. BANKIA SA 1% VTO. 06/24	1	99,96	T	100.435,00	0,00	100.435,00	101,21	100.941,00	265,03	101.206,03	0,15 %	771,03	0,77 %	25/06/2024
XS2008921947 - BN. AEGON BANK 0.625%	100	99,49	T	100.540,00	0,00	100.540,00	102,24	102.068,00	172,47	102.240,47	0,16 %	1.700,47	1,69 %	21/06/2024
ES0312298054 - CED. AYT CAJA GLOBAL 4%	5	0,83	T	416.805,00	0,00	416.805,00	108,40	531.625,00	10.382,51	542.007,51	0,82 %	125.202,51	30,04 %	24/03/2021
ES0213307053 - OB. BANKIA S.A. 0.75% VTO.	5	99,80	T	497.185,00	0,00	497.185,00	101,25	505.420,00	850,41	506.270,41	0,77 %	9.085,41	1,83 %	09/07/2026
FR0013444759 - OB. BNP PARIBAS 0.125%	2	99,26	T	197.324,00	0,00	197.324,00	98,16	196.306,00	17,76	196.323,76	0,30 %	-1.000,24	-0,51 %	04/09/2026
XS2013574038 - OB. CAIXABANK 1.375% VTO	6	99,41	T	604.746,00	0,00	604.746,00	103,83	620.658,00	2.321,72	622.979,72	0,95 %	18.233,72	3,02 %	19/06/2026
TOTAL FINANCIERO						2.116.539,00				2.271.056,16	3,45 %	154.517,16	7,30 %	
XS2027368583 - PG. CAF VTO. 16.10.2019	100	99,97	T	99.971,43	0,00	99.971,43	99,97	99.997,56	0,00	99.997,56	0,15 %	26,13	0,03 %	16/10/2019
TOTAL INDUSTRIAL						99.971,43				99.997,56	0,15 %	26,13	0,03 %	

(*) Indicativo de cambio/precio: P-Importe por título. T-Porcentaje del nominal. En Renta Fija siempre es ex-cupón.

Importe en Euros

Pensioval VII, F.P. (PP Personal Empleado Público

de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 65.898.287,89					FECHA VALORACIÓN 30/09/2019								
Nombre del Valor	Nº. títulos	COSTE MEDIO DE ADQUISICIÓN					VALOR DE MERCADO					VARIACIÓN		Vencimiento	
		Cambio (*)	Ex-Cupón	Cup.	Coste Medio	Precio	Ex-Cupón	Cup.	Valor	% s/pal.	%				
XS0907289978 - OB. TELEFONICA EMISIONES	4	1,00	T	401.024,00	0,00	401.024,00	108,17	424.528,00	8.138,45	432.666,45	0,66 %	31.642,45	7,89 %	26/03/2021	
TOTAL COMUNICACIÓN						401.024,00	432.666,45					0,66 %	31.642,45	7,89 %	
XS2051397961 - BN. GLENCORE FINANCE	200	99,91	T	199.478,00	0,00	199.478,00	99,88	199.700,00	64,89	199.764,89	0,30 %	286,89	0,14 %	11/06/2024	
TOTAL MATERIAS PRIMAS						199.478,00	199.764,89					0,30 %	286,89	0,14 %	
TOTAL RENTA FIJA						26.257.371,77	27.087.320,03					41,10 %	829.948,26	3,16 %	
ES0113900J37 - AC. BANCO SANTANDER	57.951	4,85	P	281.049,40	0,00	281.049,40	3,74	216.533,91	0,00	216.533,91	0,33 %	-64.515,49	-22,96 %		
NL0011821202 - AC. ING GROEP (INGA NA)	18.125	13,35	P	242.026,42	0,00	242.026,42	9,60	174.072,50	0,00	174.072,50	0,26 %	-67.953,92	-28,08 %		
FR0000131104 - AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	7.834	57,30	P	448.876,48	0,00	448.876,48	44,67	349.944,78	0,00	349.944,78	0,53 %	-98.931,70	-22,04 %		
DE0008404005 - AC. ALLIANZ (ALV GR)	1.749	136,12	P	238.077,73	0,00	238.077,73	213,85	374.023,65	0,00	374.023,65	0,57 %	135.945,92	57,10 %		
FR0000120628 - AC. AXA (CS FP)	8.783	24,10	P	211.682,27	0,00	211.682,27	23,43	205.785,69	0,00	205.785,69	0,31 %	-5.896,58	-2,79 %		
TOTAL FINANCIERO						1.421.712,30	1.320.360,53					2,00 %	-101.351,77	-7,13 %	
DE0005933956 - PT. ISHARES CORE EURO	8.828	33,98	P	299.934,89	0,00	299.934,89	35,78	315.865,84	0,00	315.865,84	0,48 %	15.930,95	5,31 %		
FR0007054358 - PT. LYXOR ETF DJ EURO	12.115	35,30	P	427.694,17	0,00	427.694,17	34,63	419.481,88	0,00	419.481,88	0,64 %	-8.212,29	-1,92 %		
LU1650488494 - PT. LYXOR ETF EUROMTS 3-	10.408	151,50	P	1.576.841,7	0,00	1.576.841,77	155,94	1.623.023,52	0,00	1.623.023,52	2,46 %	46.181,75	2,93 %		
LU0490769915 - PT. HENDERSON	140.128	6,68	P	935.426,36	0,00	935.426,36	7,08	992.291,52	0,00	992.291,52	1,51 %	56.865,16	6,08 %		
LU0496786657 - PT. LYXOR ETF S&P 500	133.855	27,72	P	3.242.492,4	0,00	3.242.492,41	30,43	3.737.194,76	0,00	3.737.194,76	5,67 %	494.702,35	15,26 %		
IE00BN8SY486 - PT. BLACKSTONE	124.287	10,50	P	1.304.506,0	0,00	1.304.506,00	10,45	1.298.801,01	0,00	1.298.801,01	1,97 %	-5.704,99	-0,44 %		
LU0915363070 - PT. NORDEA 1 FLEXIBLE FI BI	5.844	111,17	P	649.649,91	0,00	649.649,91	113,22	661.629,60	0,00	661.629,60	1,00 %	11.979,69	1,84 %		
ES0107575039 - PT. ALTAMAR IX GLOBAL	205.417	1,17	P	240.182,65	0,00	240.182,65	1,38	282.653,80	0,00	282.653,80	0,43 %	42.471,15	17,68 %		
LU1165135952 - PT. PARVEST AQUA-I EUR	722	193,23	P	139.572,35	0,00	139.572,35	220,19	159.045,88	0,00	159.045,88	0,24 %	19.473,53	13,95 %		
IE00B3K93X10 - PT. POLAR CAPITAL -	3.153	45,23	P	121.131,15	0,00	121.131,15	47,18	136.484,94	0,00	136.484,94	0,21 %	15.353,79	12,68 %		
LU0438336777 - PT. BLACKROCK SF- FIXED	10.537	124,18	P	1.308.499,5	0,00	1.308.499,56	125,28	1.320.090,39	0,00	1.320.090,39	2,00 %	11.590,83	0,89 %		

(*) Indicativo de cambio/precio: P-Importe por título. T-Porcentaje del nominal. En Renta Fija siempre es ex-cupón.

Importe en Euros

Pensioval VII, F.P. (PP Personal Empleado Público)

de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 65.898.287,89					FECHA VALORACIÓN 30/09/2019							
Nombre del Valor	Nº. títulos	COSTE MEDIO DE ADQUISICIÓN				VALOR DE MERCADO					VARIACIÓN		Vencimiento	
		Cambio (*)	Ex-Cupón	Cup.	Coste Medio	Precio	Ex-Cupón	Cup.	Valor	% s/pal.	%			
LU0955993034 - PT. ROBECO CAP GR-NEW	1.327	136,88	P	153.356,88	0,00	153.356,88	145,35	176.994,67	0,00	176.994,67	0,27 %	23.637,79	15,41 %	
LU0250161907 - PT. NN L GLOBAL EQUITY	26	10.427,69	P	267.929,07	0,00	267.929,07	10.858,64	279.001,89	0,00	279.001,89	0,42 %	11.072,82	4,13 %	
ES0161723004 - PT. MCH GLOBAL BUYOUT	26.181	0,96	P	25.000,00	0,00	25.000,00	0,86	22.384,95	0,00	22.384,95	0,03 %	-2.615,05	-10,46 %	
ES0157103047 - PT. ALTAMAR X GLOBAL	35.000	1,00	P	35.000,00	0,00	35.000,00	0,96	33.600,00	0,00	33.600,00	0,05 %	-1.400,00	-4,00 %	
FR0013016607 - PT. AMUNDI 3 M-I2 (AMU3MI2)	66	9.961,08	P	654.552,69	0,00	654.552,69	9.938,08	653.041,17	0,00	653.041,17	0,99 %	-1.511,52	-0,23 %	
LU1694214633 - PT. NORDEA 1- LOW	6.731	99,71	P	671.109,92	0,00	671.109,92	102,35	688.878,75	0,00	688.878,75	1,05 %	17.768,83	2,65 %	
PANTHEON0009 - PT. PANTHEON GLOBAL	44.893	1,00	P	39.625,74	0,00	39.625,74	1,17	48.338,27	0,00	48.338,27	0,07 %	8.712,53	21,99 %	
LU1681045453 - PT. AMUNDI MSCI EMERGING	368.863	4,58	P	1.501.098,4	0,00	1.501.098,45	4,48	1.516.196,14	0,00	1.516.196,14	2,30 %	15.097,69	1,01 %	
LU0151333506 - PT. CANDRIAM BONDS -	5.722	228,66	P	1.308.499,9	0,00	1.308.499,99	231,84	1.326.697,44	0,00	1.326.697,44	2,01 %	18.197,45	1,39 %	
LU0926439729 - PT. VONTOBEL FUND -	10.427	138,15	P	1.303.107,0	0,00	1.303.107,01	138,14	1.321.498,82	0,00	1.321.498,82	2,01 %	18.391,81	1,41 %	
TOTAL INVERSIÓN						16.205.210,97				17.013.195,24	25,82 %	807.984,27	4,99 %	
FR0000125486 - AC. VINCI (DG FP)	2.098	72,31	P	151.697,64	0,00	151.697,64	98,82	207.324,36	0,00	207.324,36	0,31 %	55.626,72	36,67 %	
TOTAL CONSTRUCCIÓN						151.697,64				207.324,36	0,31 %	55.626,72	36,67 %	
DE000ENAG999 - AC. E.ON (EOAN GR)	20.252	7,24	P	146.630,34	0,00	146.630,34	8,92	180.627,59	0,00	180.627,59	0,27 %	33.997,25	23,19 %	
IT0003128367 - AC. ENEL (ENEL IM)	37.114	4,11	P	152.532,10	0,00	152.532,10	6,85	254.268,01	0,00	254.268,01	0,39 %	101.735,91	66,70 %	
TOTAL ELÉCTRICAS						299.162,44				434.895,60	0,66 %	135.733,16	45,37 %	
FR0000120644 - AC. DANONE (BN FP)	2.491	62,33	P	155.253,87	0,00	155.253,87	80,82	201.322,62	0,00	201.322,62	0,31 %	46.068,75	29,67 %	
NL0011794037 - AC. AHOLD (AD NA)	8.446	19,83	P	167.455,43	0,00	167.455,43	22,96	193.877,93	0,00	193.877,93	0,29 %	26.422,50	15,78 %	
BE0974293251 - AC. ANHEUSER-BUSCH	2.356	98,93	P	233.067,28	0,00	233.067,28	87,42	205.961,52	0,00	205.961,52	0,31 %	-27.105,76	-11,63 %	
TOTAL ALIMENTACIÓN						555.776,58				601.162,07	0,91 %	45.385,49	8,17 %	
DE0007236101 - AC. SIEMENS (SIE GR)	3.862	116,53	P	450.051,10	0,00	450.051,10	98,25	379.441,50	0,00	379.441,50	0,58 %	-70.609,60	-15,69 %	
FR0000125007 - AC. COMPAGNIE DE SAINT	3.379	44,18	P	149.295,62	0,00	149.295,62	36,00	121.644,00	0,00	121.644,00	0,18 %	-27.651,62	-18,52 %	

(*) Indicativo de cambio/precio: P-Importe por título. T-Porcentaje del nominal. En Renta Fija siempre es ex-cupón.

Importe en Euros

Pensioval VII, F.P. (PP Personal Empleado Público

de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 65.898.287,89						FECHA VALORACIÓN 30/09/2019						
Nombre del Valor	Nº. títulos	COSTE MEDIO DE ADQUISICIÓN				VALOR DE MERCADO					VARIACIÓN		Vencimiento	
		Cambio (*)	Ex-Cupón	Cup.	Coste Medio	Precio	Ex-Cupón	Cup.	Valor	% s/pal.	%			
DE0005190003 - AC. BMW (BMW GR)	1.566	89,09	P	139.512,49	0,00	139.512,49	64,59	101.147,94	0,00	101.147,94	0,15 %	-38.364,55	-27,50 %	
DE0007100000 - AC. DAIMLER (DAI GR)	3.480	67,14	P	233.649,44	0,00	233.649,44	45,62	158.757,60	0,00	158.757,60	0,24 %	-74.891,84	-32,05 %	
FR0000121972 - AC. SCHNEIDER ELECTRIC	3.157	71,27	P	224.983,11	0,00	224.983,11	80,50	254.138,50	0,00	254.138,50	0,39 %	29.155,39	12,96 %	
DK0010244508 - AC. AP MOELLER- MAERSK-	280	7.732,35	P	290.028,21	0,00	290.028,21	7.746,00	290.500,94	0,00	290.500,94	0,44 %	472,73	0,16 %	
TOTAL INDUSTRIAL						1.487.519,97				1.305.630,48	1,98 %	-181.889,49	-12,23 %	
FR0000120271 - AC. TOTAL (FP FP)	8.555	48,63	P	416.061,37	0,00	416.061,37	47,89	409.656,18	0,00	409.656,18	0,62 %	-6.405,19	-1,54 %	
IT0003132476 - AC. ENI (ENI IM)	13.631	16,74	P	228.208,92	0,00	228.208,92	14,03	191.297,45	0,00	191.297,45	0,29 %	-36.911,47	-16,17 %	
TOTAL PETRÓLEO						644.270,29				600.953,63	0,91 %	-43.316,66	-6,72 %	
DE000BASF111 - AC. BASF SE (BAS GR)	3.856	86,27	P	332.662,77	0,00	332.662,77	64,12	247.246,72	0,00	247.246,72	0,38 %	-85.416,05	-25,68 %	
DE000BAY0017 - AC. BAYER AG (BAYN GR)	1.895	96,75	P	183.346,95	0,00	183.346,95	64,69	122.587,55	0,00	122.587,55	0,19 %	-60.759,40	-33,14 %	
FR0000120578 - AC. SANOFI (SAN FP)	5.388	76,41	P	411.678,97	0,00	411.678,97	85,06	458.303,28	0,00	458.303,28	0,70 %	46.624,31	11,33 %	
FR0000121667 - AC. ESSILOR	1.474	103,74	P	152.916,94	0,00	152.916,94	132,25	194.936,50	0,00	194.936,50	0,30 %	42.019,56	27,48 %	
TOTAL QUIMICO						1.080.605,63				1.023.074,05	1,55 %	-57.531,58	-5,32 %	
DE0005557508 - AC. DEUTSCHE TELEKOM	15.963	16,11	P	257.215,38	0,00	257.215,38	15,39	245.734,42	0,00	245.734,42	0,37 %	-11.480,96	-4,46 %	
FR0000133308 - AC. ORANGE (ORA FP)	10.934	14,42	P	157.700,28	0,00	157.700,28	14,40	157.394,93	0,00	157.394,93	0,24 %	-305,35	-0,19 %	
TOTAL COMUNICACIÓN						414.915,66				403.129,35	0,61 %	-11.786,31	-2,84 %	
FR0000121014 - AC. LVMH MOET HENNESSY	1.414	183,57	P	259.566,54	0,00	259.566,54	364,65	515.615,10	0,00	515.615,10	0,78 %	256.048,56	98,64 %	
DE0005439004 - AC. CONTINENTAL (CON GR)	931	119,49	P	111.241,82	0,00	111.241,82	117,70	109.578,70	0,00	109.578,70	0,17 %	-1.663,12	-1,50 %	
IT0005278236 - AC. PIRELLI & C. (PIRC IM)	13.024	5,75	P	74.873,66	0,00	74.873,66	5,43	70.694,27	0,00	70.694,27	0,11 %	-4.179,39	-5,58 %	
ES0148396007 - AC. INDITEX (ITX SM)	6.053	27,74	P	167.900,80	0,00	167.900,80	28,40	171.905,20	0,00	171.905,20	0,26 %	4.004,40	2,38 %	
FR0000131906 - AC. RENAULT SA (RNO FP)	5.073	58,32	P	295.849,52	0,00	295.849,52	52,66	267.144,18	0,00	267.144,18	0,41 %	-28.705,34	-9,70 %	
TOTAL DISTRIBUCION						909.432,34				1.134.937,45	1,72 %	225.505,11	24,80 %	

(*) Indicativo de cambio/precio: P-Importe por título. T-Porcentaje del nominal. En Renta Fija siempre es ex-cupón.

Importe en Euros

Pensioval VII, F.P. (PP Personal Empleado Público

de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 65.898.287,89					FECHA VALORACIÓN 30/09/2019							
Nombre del Valor	Nº. títulos	COSTE MEDIO DE ADQUISICIÓN				VALOR DE MERCADO					VARIACIÓN		Vencimiento	
		Cambio (*)	Ex-Cupón	Cup.	Coste Medio	Precio	Ex-Cupón	Cup.	Valor	% s/pal.	%			
ES0105223004 - AC. GESTAMP AUTOMOCION	24.392	5,65	P	137.681,34	0,00	137.681,34	4,28	104.397,76	0,00	104.397,76	0,16 %	-33.283,58	-24,17 %	
TOTAL OTRAS INDUSTRIAS Y SERVICIOS						137.681,34				104.397,76	0,16 %	-33.283,58	-24,17 %	
DE0007164600 - AC. SAP (SAP GR)	4.142	83,47	P	345.719,20	0,00	345.719,20	107,88	446.838,96	0,00	446.838,96	0,68 %	101.119,76	29,25 %	
FI0009000681 - AC. NOKIA (NOKIA FH)	16.800	4,39	P	73.744,53	0,00	73.744,53	4,65	78.120,00	0,00	78.120,00	0,12 %	4.375,47	5,93 %	
NL0010273215 - AC. ASML HOLDING (ASML)	1.615	108,20	P	174.748,99	0,00	174.748,99	227,25	367.008,75	0,00	367.008,75	0,56 %	192.259,76	110,0 %	
TOTAL TECNOLOGIA						594.212,72				891.967,71	1,35 %	297.754,99	50,11 %	
TOTAL RENTA VARIABLE						23.902.197,88				25.041.028,23	38,00 %	1.138.830,35	4,76 %	
DEPOSITO BANCO SABADELL 0.04% VTO.	1	0,00		1.305.000,0	0,00	1.305.000,00	0,00	1.305.000,00	436,15	1.305.436,15	1,98 %	436,15	0,03 %	29/11/2019
DEPOSITO BANCO SABADELL 0.04% VTO.	1	0,00		900.000,00	0,00	900.000,00	0,00	900.000,00	272,33	900.272,33	1,37 %	272,33	0,03 %	27/12/2019
TOTAL FINANCIERO						2.205.000,00				2.205.708,48	3,35 %	708,48	0,03 %	
TOTAL DEPOSITOS						2.205.000,00				2.205.708,48	3,35 %	708,48	0,03 %	
TOTAL CARTERA DE VALORES						52.364.569,65				54.334.056,74	82,45 %	1.969.487,09	3,76 %	

(*) Indicativo de cambio/precio: P-Importe por título. T-Porcentaje del nominal. En Renta Fija siempre es ex-cupón.

Importe en Euros

Bankia
pensiones >